证券代码：002369 证券简称：卓翼科技

**深圳市卓翼科技股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2020-001

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | √特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观 □其他 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 上海混沌投资（集团）有限公司-肖滨  华元恒道（上海）投资管理有限公司-刘体劲  深圳昊泽金洪基金管理有限公司-石晓庆  深圳巨牛投资管理有限公司-李炫均、何俊杰 |
| **时间** | 2020年1月17日9:30-12:00 |
| **地点** | 深圳市卓翼科技股份有限公司会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书魏代英女士 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 本次投资者关系活动的主要内容如下：  一、现场调研，公司接待人员对公司基本情况、业务布局等做了详细介绍，并逐一回答了来访者的有关问题。  **问题1：**请介绍一下公司的基本情况及客户构成。  答：公司成立于2004年，于2010年成功登陆中小板(股票代码002369)。公司是3C产品和智能硬件产品的方案提供商，包括研发、生产制造与销售服务。产品线较宽，包括网络接入产品、智能手机、移动电源、智能音响、智能手环、智能手表等等，涉及智能穿戴、智能家居、车联网等领域。各类产品都与行业前沿的品牌商建立了深入的合作关系。  **问题2：**公司2019年度经营情况如何？各业务占比如何？毛利情况怎样？  答：因为现在确切的经营数据还没出来，单从订单量来看，较去年取得了不错的增长，深圳工厂接近满负荷运转。  公司的主营业务分三块：网络通讯类产品、消费电子类产品（目前主要是手机）、智能硬件类产品，根据我们统计的截止2019年9月30日的数据来看，占比接近4:2:4，但这并不意味着手机业务不重要，主要还是因为手机业务基本是纯代工模式，按代工费计算收入，其他业务可能包含一些代料+代工的模式，所以按收入来看大致接近这样的比例。2019年导入了华为手机业务，小米手机业务情况也比较稳定，手机业务整体来看表现不错。同时，2019年第四季度，网络通讯类产品发力较猛，给公司带来了不错的营收贡献。  毛利水平较去年也取得了不错的改善，主要还是因为公司对产品结构进行优化，把一些毛利水平较低的业务进行缩减甚至关闭，集中资源服务好大客户，另外公司全面梳理了相关管理流程，并导入了企业管理部进行流程优化，节省管理成本。具体的数据等2019年年报披露后可以再做进一步交流。  **问题3：**2019年5月，公司终止收购腾鑫精密的原因是什么？未来是否有进一步并购计划？  答：主要是市场发生了较大的变化，合作双方就交易价格未能达成一致。公司比较关注未来外延投资并购的相关计划，旗下设有翼飞投资全资子公司，主要负责对外股权投资，同时作为LP的架桥卓越智能装备基金也能为公司提供较为不错的标的池。未来公司投资关注的还是偏与公司主营相关的领域，更看中产业协同性。  **问题4：**与华为、小米等大客户的合作情况？  答：公司自2006年开始，就与华为合作ADSL等网络通讯类产品，合作了有14个年头，期间产品不断更新迭代，目前合作的产品包括智能/无线路由器、手机、无线AP、数据卡、智能穿戴类产品等，其中与华为合作的网络通讯类产品在今年取得了不错的增长。  公司与小米及其生态链公司合作时间较长，合作的产品包括手机、移动电源、手环、智能摄像头等产品，合作关系紧密。  同时，公司贴近客户布局，于西安设立了研发公司卓华联盛，主要是与华为以JDM模式研发5G CPE、网络通讯终端产品等，公司天津制造基地主要是生产小米相关产品，方便及时交付，并获得了小米“最佳交付奖”等。相信随着未来合作的进一步加深，将在更多领域展开合作。  **问题5：**注意到公司2019年12月与武汉江夏政府签订了战略合作框架协议，未来这块的规划是怎样的？  答：随着未来订单增长，现有产能可能没办法完全满足相应生产需求，扩大生产规模势在必行。考虑到公司核心客户的相关布局，公司拟在武汉江夏落地公司智能制造项目，目前武汉项目公司武汉市卓翼智造科技有限公司已注册完毕，根据相关安排，公司拟优先落地网络通讯类业务，并有望在今年贡献部分产值，之后逐步扩大生产投入规模，助力公司产值再上新的台阶。  **问题6：**公司未来的业务增量将来源于哪些方面？  答： 以下几个方面：   1. 受益于公司核心客户战略调整，网络通讯类产品有望取得不错的增幅； 2. 公司2019年导入的新业务，随着产能爬坡及合作加深，也将取得一定增量； 3. IOT物联网硬件产品业务增量； 4. 5G市场红利； 5. 智能装备对公司内部生产效率的提升和人力成本的降低以及市场化带来的间接和直接收益。   **问题7**：公司怎样看待5G的发展势头及对公司的影响？  答：2020年是5G应用元年，对于所有市场而言，是一个新的增长点。公司作为市场参与者，有望获得行业红利。纵观公司发展历史，从2G、3G到4G，以及即将到来的5G时代，5G技术的应用是公司众多产业迭代发展中的一次新的机遇。  未来5G时代，公司将全面参与，从设计到智能终端制造业务。公司已经积极布局从SMT生产设备到测试端、组装端的相关配备，积极抓住时代赋予的新机遇。  接待过程中，公司接待人员与投资者严格按照有关制度规定进行了充分的交流与沟通，没有出现未公开重大信息泄露等情况。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2020年1月17日 |